

Kvartalsrapport

Q3 2025



Table of Contents

Nøkkeltall – Q3 2025.....	3
Tredje kvartal 2025.....	4
Sterkt kvartal	4
Resultat hittil i år	4
Utlån	5
Innskudd	5
Egenkapital og soliditet	6
Forretningskapital og forvaltningskapital	6
Mislighold og tap på utlån.....	6
Narvik som knutepunkt for kunstig intelligens i Europa	7
Fremtidsutsikter og Makro	9
Resultat og balanseoppstilling.....	11
Oppstilling over totalresultat	11
Eiendeler	11
Gjeld og egenkapital	12
Nøkkeltall og egenkapitaloppstilling.....	13
Nøkkeltall.....	13
Egenkapitaloppstilling.....	14
Noter til regnskapet.....	15
Note 1 Regnskapsprinsipper og estimater	15
Note 2 Kredittforringede engasjementer.....	15
Note 3 Fordeling utlån kunder	16
Note 4 Nedskrivninger og tap.....	16
Note 5 Verdipapirinvesteringer	18
Note 6 Verdipapirgjeld	20
Note 7 Kapitaldekning.....	20
Note 8 Hendelser etter balansedagen.....	23

Nøkkeltall – Q3 2025

Forsidefoto: Toril Larsen



145,2 mnok

Resultat før skatt

134,9 mnok samme periode i fjor



12,5 %

Egenkapitalavkastning

8,5 % samme periode i fjor



25,7 %

Konsolidert kapitaldekning

22,8 % samme periode i fjor



12,7 mrd.

Forretningskapital inkl. EBK

11,5mrd. samme periode i fjor



12,1 %

12 mnd. utlånsvekst inkl. EBK

8,1 % samme periode i fjor



4,6 %

12 mnd. innskuddsvekst

12,5 % samme periode i fjor



36,7 %

Kostnadsprosent

34,9 % samme periode i fjor



89,5 %

Innskuddsdekning

90,8 % samme periode i fjor

Tredje kvartal 2025

Regnskapet er utarbeidet i henhold til kravene i IAS 34 og årsregnskaps-forskriften. Tall i parentes er fra samme periode i 2024. Regnskapet er ikke revidert.

Sterkt kvartal

Sparebanken Narvik leverer et historisk sterkt tredje kvartal 2025, både med hensyn til utlånsvekst og resultater. Banken opplever stor aktivitet i hele markedsområdet, særlig på Privatmarkedet (PM). Aktiviteten på Bedriftsmarkedet (BM) er også økende, og vi forventer fortsatt økt aktivitet på BM i periodene fremover. Bankens utlånsportefølje innehar lav risiko, og med høy kapitaldekning og høy uvektet kjernekapital, er banken svært solid.

Resultat hittil i år

Banken har et resultat før skatt på 145,2 mill. kroner hittil i år (134,9 mill. kroner). Resultat etter skatt er 113,4 mill. kroner (103,8 mill. kroner). Totalresultatet utgjør 134,2 mill. kroner (86,9 mill. kroner). Endring i totalresultatet skyldes i hovedsak verdiendringer av bankens eierposter i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Visa.

Netto renteinntekter er 165,5 mill. kroner (164,1 mill. kroner). Marginal endring i netto renteinntekter skyldes at ny porteføljevekst i hovedsak er tatt via Eika Boligkreditt og føres dermed som provisjonsinntekt, samt høy vekst i innskudd som gir økte rentekostnader. Rentenetto av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 2,58 % (2,70 %). Netto andre driftsinntekter er 64,1 mill. kroner (48,3 mill. kroner). Økning i andre driftsinntekter knytter seg i hovedsak til økte provisjoner og utbytter fra Eika.

Totale driftskostnader er 84,3 mill. kroner (74,1 mill. kroner). Økning i totale driftskostnader skyldes i hovedsak økning i andre driftskostnader og personalkostnader. Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer er 0,2 mill. kroner (3,4 mill. kroner). Kostnad i % av totale inntekter er 36,70 % (34,87 %). Kostnader i % av inntekter justert for verdipapirer er 39,92 % (36,54 %).

Egenkapitalavkastningen av resultat etter skatt er 10,66 % (10,10 %). Egenkapitalavkastningen av totalresultater er 12,52 % (8,51 %).

Resultat 3. kvartal isolert

Banken har et resultat før skatt på 46,3 mill. kroner i kvartalet (40,4 mill. kroner). Netto renteinntekter utgjør 57,4 mill. kroner (57,3 mill. kroner). Netto andre driftsinntekter utgjør 18,5 mill. kroner (12,6 mill. kroner). Totale driftskostnader er 29,1 mill. kroner (25,8 mill. kroner). Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer er 0,4 mill. kroner (3,6 mill. kroner).

Utlån

Tar markedsandeler

Ved utgangen kvartalet er brutto utlån og fordringer på kunder, inkludert porteføljen i EBK, 10.691 mill. kroner (9.541 mill. kroner). Dette tilsvarer en utlånsvekst siste 12 måneder på 12,1 %, eller 1.150 mill. kroner. Ved utgangen av kvartalet utgjør porteføljen i EBK 3.991 mill. kroner (3.231 mill. kroner).

Samlet utlånsvekst hittil i år er 8,5 %, eller 835 mill. kroner. Annualisert gir dette en årsvekst for 2025 på 11,3 %, eller 1.113 mill. kroner. Samlet utlånsvekst i tredje kvartal isolert er 3,7 %, eller 384 mill. kroner.

Innskudd

Samlede innskudd er ved utgangen av kvartalet 5.993 mill. kroner (5.730 mill. kroner). Dette tilsvarer en innskuddsvekst siste 12 måneder på 4,6 %, eller 263 mill. kroner. Samlet innskuddsvekst hittil i år er 4,8 %, eller 275 mill. kroner. Annualisert gir dette en årsvekst for 2025 på 6,4 %, eller 367 mill. kroner. Samlet innskuddsvekst i tredje kvartal isolert er -2,1 %, eller -131 mill. kroner. Innskuddsdekningen ved utgangen av kvartalet er 89,5 % (90,8 %).

Privatmarked (PM)

Ved utgangen av kvartalet er brutto utlån i PM, inkludert lån overført til EBK, 8.552 mill. kroner (7.505 mill. kroner). Dette tilsvarer en utlånsvekst siste 12 måneder på 14,0 %, eller 1.047 mill. kroner. Hittil i år er utlånsveksten 9,6 %, eller 750 mill. kroner, noe som gir en annualisert årsvekst for PM i 2025 på 12,8 %, eller 1.000 mill. Utlånsveksten i tredje kvartal isolert er 3,6 %, eller 300 mill. kroner.

Innskudd i PM er ved utgangen av andre kvartal 4.052 mill. kroner (3.605 mill. kroner). Dette tilsvarer en innskuddsvekst siste 12 måneder på 12,4 %, eller 447 mill. kroner. Innskuddsvekst hittil i år er 8,6 %, eller 322 mill. kroner. Innskuddsveksten i tredje kvartal isolert er -1,9 %, eller -79 mill. kroner.

Bedriftsmarked (BM)

Ved utgangen av kvartalet er brutto utlån i BM 2.139 mill. kroner (2.036 mill. kroner). Dette tilsvarer en utlånsvekst siste 12 måneder på 5,1 %, eller 103 mill. kroner. Hittil i år er utlånsveksten 4,1 %, eller 85 mill. kroner, noe som gir en annualisert årsvekst for 2025 på 5,5 %, eller 113 mill. Utlånsveksten i tredje kvartal isolert er 3,7 %, eller 77 mill. kroner.

Innskudd i BM er ved utgangen av andre kvartal 1.941 mill. kroner (2.125 mill. kroner). Dette tilsvarer en innskuddsvekst siste 12 måneder på -8,7 %, eller -184 mill. kroner. Innskuddsveksten hittil i år er -2,4 %, eller -47 mill. kroner. Innskuddsveksten i tredje kvartal isolert er -2,6 %, eller -51 mill. kroner.

Egenkapital og soliditet

Sparebanken Narvik er svært solid. Bankens egenkapital er ved utgangen av tredje kvartal er 1.474 mill. kroner (1.378 mill. kroner), inkl. resultat hittil i år.

Justert for bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, er konsolidert kapitaldekning pr andre kvartal 25,7 % (22,8 %). Kapitaldekning før konsolidering er 30,6 % (22,5 %). Den forholdsvis store endringen i kapitaldekning mot samme periode i fjor, skyldes i hovedsak prinsippendring vedrørende fradrag i kapital for eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres, samt effekt av CRR3. For ytterligere informasjon vises det til note 7 i kvartalsrapporten og note 4 i årsrapport for 2024.

Forretningskapital og forvaltningskapital

Samlet forretningskapital ved utgangen av tredje kvartal, inklusive utlån via Eika Boligkreditt (EBK), er på 12.687 mill. kroner (11.521 mill. kroner). Dette tilsvarer en økning på 10,1 %, eller 1.165 mill. kroner.

Samlet vekst i forretningskapital hittil i år er 8,3 %, eller 967 mill. kroner. Annualisert gir dette en årsvekst for 2025 på 11,0 %, eller 1.289 mill. kroner.

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet 8.696 mill. kroner (8.290 mill. kroner).

Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i år er 8.592 mill. kroner (8.093 mill. kroner).

Mislighold og tap på utlån

Det underliggende tapsnivået i bankens portefølje har vært svært lavt over lengre tid. 2025 er også så langt preget av lave underliggende tap.

Misligholdte engasjementer er 36,4 mill. kroner, tilsvarende 0,54 % av brutto utlån. Netto tap på utlån er 0,2 mill. kroner.

Bankens utlånsportefølje, inkl. EBK, er i stor grad preget av boliglån, der den vesentligste andelen er knyttet til husholdninger i bankens hovedmarkedsområder. Næringsporteføljen er godt diversifisert og preget av engasjement klassifisert med lav risiko.

For ytterligere informasjon vises det til årsrapporten.

Narvik som knutepunkt for kunstig intelligens i Europa

Narvik er vertskap for en av Europas mest ambisiøse satsinger på kunstig intelligens (KI) og datasenterinfrastruktur, et prosjekt som posisjonerer regionen som et knutepunkt for neste generasjons teknologi. Denne utviklingen er et resultat av et tett samarbeid mellom internasjonale teknologigiganter og norsk industri, og den baserer seg på Nord-Norges unike fordeler som rikelig tilgang på fornybar energi.

Hjertet i denne satsingen er prosjektet "Stargate Norway", et fellesforetak mellom det norske industrikonsernet Aker, datasenteraktøren Nscale og KI-pioneren OpenAI. Prosjektet ble lansert i juli 2025 og har som mål å etablere en såkalt KI-gigafabrikk i Bjerkvik, like utenfor Narvik. Det skal investeres store summer i flere faser. Allerede i den første fasen er det snakk om en investering på rundt 10 milliarder kroner, og de tre partnerne har forpliktet seg til å bidra med betydelige beløp for å realisere den enorme infrastrukturen.

Datasenteret skal i utgangspunktet betjene OpenAI (Google), som er verdensledende på kunstig intelligens. Samarbeidet med OpenAI underbygger prosjektets strategiske betydning og viser at Narvik er attraktiv for globale teknologiselskaper. I september 2025 ble det kjent at også Microsoft slutter seg til prosjektet, med en femårig avtale verdt anslagsvis 6,2 milliarder dollar. Microsofts involvering styrker satsingen ytterligere og sikrer en solid plattform for sky- og KI-tjenester til Europa.

Valget av Narvik som lokasjon for et slikt storskalaprojekt er ikke tilfeldig. Regionen tilbyr en kombinasjon av konkurransefortrinn som er ideelle for databehandling og lagring. Narvik og Nord-Norge har store ressurser innen vannkraft, som gir tilgang til rikelig, rimelig og ren energi. Dette er avgjørende for kraftkrevende datasentre og gjør det mulig å drive anleggene på 100 prosent fornybar energi. I tillegg bidrar det arktiske klimaet til lavere kjølekostnader for serverne i datasenteret. Denne kombinasjonen er både energieffektiv og miljøvennlig.

I en verden preget av geopolitisk uro er det også nevneverdig at etableringen av et slikt datasenter i Norge bidrar til å sikre europeisk data-suverenitet og sikkerhet, noe som er et viktig argument for både private og offentlige aktører.

Investeringen forventes å gi betydelige ringvirkninger for både Narvik og regionen rundt. Selv om datasentre krever færre ansatte enn tradisjonell industri, er det forventet at anlegget vil skape et betydelig antall arbeidsplasser, både direkte og indirekte. Satsingen vil også fungere som en katalysator for videre næringsutvikling, trekke til seg annen teknologirelatert virksomhet, og skape et innovasjonsmiljø i Narvik. Prosjektet er også ventet å kunne styrke det akademiske miljøet og forskningssamarbeidet i regionen.

Til tross for de store mulighetene har prosjektet også skapt debatt. Bekymringene preges i hovedsak av strømforbruk og priser, og prosjektet forventes å føre til høyere strømpriser i regionen. Dette har ført til diskusjoner om hvorvidt et slikt prosjekt er bærekraftig i den nasjonale strømsituasjonen. Andre peker også på risikoen ved å gjøre seg avhengig av en global aktør som OpenAI og dens strategiske prioriteringer.

Samlet sett representerer satsingen en mulighet for Narvik til å transformere seg fra en tradisjonell industriby til en moderne teknologihub. Ved å utnytte sine naturlige fordeler, kombinert med strategiske partnerskap, har Narvik posisjonert seg for å spille en sentral rolle i Europas KI-utvikling.



Fremtidsutsikter og Makro

For banken er 2025 så langt preget av historisk god vekst i portefølje og resultater. Justert for utbytter er tredje kvartal isolert sett årets beste. Disse prestasjonen bidrar til å anerkjenne lokalbankens relevans og verdigrunnlag i lokalsamfunnet.

Aktiviteten i norsk økonomi har steget videre og vært høyere enn anslått, mens utviklingen i arbeidsmarkedet har vært om lag som forventet. Makrobildet har i tredje kvartal vært preget av at USA kuttet rentene, mens andre land innførte strammere finanspolitikk. Gullprisen steg betydelig, samtidig som aksjemarkedene steg kraftig og nådde nye rekorder, med teknologi- og sykliske aksjer som ledet an. Kombinasjonen mellom nye rekorder på børs og betydelig vekst i gullprisen har historisk sett vært tegn på en potensiell boble, og er noe som forventes å bli snakket mer om i tiden fremover.

Etter å ha ligget uendret på 4,50 prosent siden desember 2023 reduserte Norges Bank uventet styringsrenten til 4,25 prosent i juni. Spenningen var dermed stor før rentebeslutningen i september, selv om analytikerne var samstemte om at renten kom til å forbli uendret. Dette viste seg å være feil, og Norges Banks komité besluttet å sette styringsrenten ned til 4,0 prosent. Begrunnelsen for nedsettelsen var nokså lik begrunnelsen i juni, -at prisveksten er avtagende, og at arbeidsledigheten er noe høyere enn tidligere lagt til grunn. Samtidig kommuniserte de at de forventet en høyere rentebane enn tidligere, og at dersom økonomien utvikler seg slik som en nå ser for seg, forventer de kun ett årlig rentekutt de neste tre årene.

Banken har som følge av dette justert ned renten på utlån og innskudd med ytterligere 0,25 prosentpoeng med effekt fra fjerde kvartal 2025. Forventninger om et lavere rentenivå og økt konkurranse vil kunne påvirke bankens netto renteinntekter negativt fremover.

Sysselsettingen og arbeidsledigheten er svakt økende, og antallet arbeidsledige er økt fra 136.000 ledige i andre kvartal, til 144.000 ledige i tredje kvartal. Dette er det høyeste som er blitt målt siden 2021. SSBs arbeidskraftundersøkelse viser at arbeidsledigheten ligger på 4,7 % i Norge, noe som fortsatt er lavt sammenlignet med EU.

Boliginvesteringene har falt om lag 40 prosent siden 2022, blant annet som følge av en kraftig oppgang i materialkostnader og høyere renter. Boliginvesteringene har imidlertid økt igjennom året, og Norges Bank anslår nå at de vil vokse videre fremover. Bruktboligprisene økte med 1,3 prosent fra andre til tredje kvartal 2025, og sammenlignet med tredje kvartal i 2024 er boligprisene opp 5.0 prosent. Nord-Norge er den landsdelen med sterkest utvikling, med en prisvekst på 5,4 prosent ved utgangen av september.

Banken opplever et sterkt boligmarked, og et noe avventende bedriftsmarked. Samlet sett er likevel veksten i porteføljen historisk høy. Samtidig er portefølje preget av lav belåningsgrad og lite mislighold, noe som gir høy robusthet og redusert sårbarhet selv ved økt økonomisk uro.

Styret er oppmerksom på makroforholdene, både i norsk og internasjonal økonomi. Geopolitiske forhold, inflasjon og renteutvikling kan bidra til å påvirke markedsverdier, finansieringskostnader og

kostnadsnivået i banken. Samtidig vurderer styret at banken har et robust fundament, høy motstandskraft og et solid kapitalgrunnlag.

Styret vurderer banken for å være i god posisjon for fremtiden, og forventer fortsatt økende resultater og vekst i portefølje. Bankens soliditet, tilstedeværelse i lokalsamfunnet, og kostnadseffektive drift bidrar til å danne grunnlaget for å kunne være en sterk lokalbank i regionen.

Styret i Sparebanken Narvik



Foto: Toril Larsen

Resultat og balanseoppstilling

Oppstilling over totalresultat

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	i år	i fjor	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		119 985	117 920	355 284	343 244	462 390
Rentekostnader og lignende kostnader		62 584	60 640	189 750	179 116	241 141
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		57 402	57 280	165 535	164 128	221 249
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20 161	14 264	49 019	41 920	57 075
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 180	1 277	3 418	3 377	4 959
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		25	212	18 132	10 310	11 203
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	<u>5</u>	-528	-662	408	-585	-2 555
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		18 478	12 538	64 142	48 268	60 764
Lønn og andre personalkostnader		14 630	13 609	38 572	35 856	50 349
Andre driftskostnader		12 944	10 837	40 935	34 292	51 178
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 575	1 370	4 772	3 910	5 382
Sum driftskostnader		29 150	25 815	84 280	74 058	106 909
Resultat før tap		46 730	44 002	145 396	138 338	175 104
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	<u>4</u>	438	3 572	203	3 438	6 249
Resultat før skatt		46 292	40 430	145 193	134 901	168 855
Skattekostnad		11 571	10 212	31 809	31 148	42 053
Resultat av ordinær drift etter skatt		34 721	30 219	113 384	103 753	126 802

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						-127
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	<u>5</u>	15 918	-2 225	20 846	-16 866	-8 817
Skatt						32
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		15 918	-2 225	20 846	-16 866	-8 912

Totalresultat		50 639	27 994	134 230	86 887	117 890
----------------------	--	---------------	---------------	----------------	---------------	----------------

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Konter og kontantekivalenter		64 517	60 807	61 166
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		94 497	221 709	130 834
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	<u>2,3,4</u>	6 679 037	6 290 218	6 452 832
Rentebærende verdipapirer	<u>5</u>	1 234 981	1 149 383	1 097 016
Finansielle derivater		1 130	1 430	1 710
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<u>5</u>	504 189	463 334	473 503
Eierinteresser i konsernselskaper	<u>5</u>	35 457	19 599	35 457
Varige driftsmidler		73 712	75 013	78 396
Andre eiendeler		8 357	8 928	8 217
Sum eiendeler		8 695 876	8 290 421	8 339 132

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		40 325	40 331	40 352
Innskudd fra kunder		5 993 417	5 730 067	5 717 923
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>6</u>	1 104 674	1 054 396	1 105 067
Annen gjeld		41 839	37 555	34 357
Pensjonsforpliktelser		7 049	9 158	7 049
Forpliktelser ved skatt		33 724	40 898	42 251
Andre avsetninger		447	352	284
Sum gjeld		7 221 477	6 912 756	6 947 283
Opptjent egenkapital		1 361 015	1 273 912	1 391 849
Periodens resultat etter skatt		113 384	103 753	0
Sum egenkapital		1 474 399	1 377 665	1 391 849
Sum gjeld og egenkapital		8 695 876	8 290 421	8 339 132



Foto: Toril Larsen

Nøkkeltall og egenkapitaloppstilling

Nøkkeltall

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	39,92 %	36,54 %	39,11 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,60 %	19,02 %	19,06 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,29 %	1,57 %	1,56 %
Utlånsmargin hittil i år	1,66 %	1,53 %	1,54 %
Netto rentemargin hittil i år	2,58 %	2,70 %	2,70 %
Egenkapitalavkastning ¹	12,52 %	8,51 %	9,28 %
¹ Basert på totalresultat			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,93 %	32,16 %	31,67 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	46,67 %	43,01 %	43,32 %
Innskuddsdekning	89,46 %	90,81 %	88,31 %
Innskuddsvekst (12mnd)	4,60 %	12,52 %	6,96 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,21 %	9,93 %	10,91 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	12,05 %	8,08 %	9,12 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	8 592 011	8 093 442	8 162 302
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	12 262 883	11 358 211	11 444 453
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,00 %	0,08 %	0,10 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,31 %	0,31 %	0,34 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2025	2024	2024
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	24,77 %	21,94 %	22,74 %
Kjernekapitaldekning	25,18 %	22,31 %	23,11 %
Kapitaldekning	25,72 %	22,82 %	23,61 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,14 %	10,25 %	10,69 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	178	202	175
NSFR	135	133	137

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Kundeutbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 01.01.2025	1 113 304	30 000	64 484	193 154	-9 093	1 391 849
Resultat av ordinær drift etter skatt	113 384					113 384
Verdiendring på finansielle eiendeler					20 846	20 846
Totalresultat 30.09.2025	113 384	0	0	0	20 846	134 230
Utbetalt utbytte		-26 955				-26 955
For mye avsatt utbytte		-2 954	2 954			0
Utbetaling av gaver			-24 726			-24 726
Egenkapital 30.09.2025	1 226 688	91	42 712	193 154	11 753	1 474 399
Egenkapital 01.01.2024	1 066 296		82 498	202 177	-8 997	1 341 973
Resultat av ordinær drift etter skatt	103 753					103 753
Verdiendring på finansielle eiendeler					-16 866	-16 866
Totalresultat 30.09.2024	103 753	0	0	0	-16 866	86 887
Utbetaling av gaver			-51 195			-51 195
Egenkapital 30.09.2024	1 170 049	0	31 303	202 177	-25 863	1 377 665



Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og estimater

Generell informasjon

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 1.1. - 30.09.2025. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker kap. 8, herunder IAS34 Delårsrapportering.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS-standarder. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og må leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Regnskapsprinsipper som angitt i årsregnskapet for 2024 er videreført i delårsrapporteringen.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i note 5 til årsregnskapet for 2024. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen.

Note 2 Kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager

Mislighold over 90 dager	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	15 572	7 421	7 646
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	28 451	1 306	27 804
Nedskrivninger i steg 3	-7 673	-1 413	-6 453
Netto misligholdte engasjementer	36 350	7 314	28 997

Andre kredittforringede

Andre kredittforringede	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	11 449	10 740	13 694
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	25 811	28 827	27 883
Nedskrivninger i steg 3	-5 300	-9 676	-7 005
Netto andre kredittforringede engasjement	31 960	29 891	34 572

Note 3 Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	45 052	48 085	48 914
Industri og bergverk	146 537	119 495	113 403
Kraftforsyning	188 726	146 144	134 354
Bygg og anleggsvirksomhet	234 587	296 242	211 559
Varehandel	14 027	42 767	42 586
Transport	83 475	113 135	114 043
Overnattings- og serveringsvirksomhet	61 281	63 236	59 384
Informasjon og kommunikasjon	444	605	565
Omsetning og drift av fast eiendom	765 654	1 096 749	1 172 192
Tjenesteytende virksomhet	592 370	100 766	150 195
Sum næring	2 132 153	2 027 224	2 047 195
Personkunder	4 567 562	4 282 576	4 427 757
Brutto utlån	6 699 715	6 309 800	6 474 952
Steg 1 nedskrivninger	-2 313	-2 641	-3 356
Steg 2 nedskrivninger	-5 391	-5 851	-5 307
Steg 3 nedskrivninger	-12 974	-11 089	-13 458
Netto utlån til kunder	6 679 037	6 290 219	6 452 831
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3 990 888	3 230 895	3 381 205
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	10 669 925	9 521 114	9 834 036

Ny standard for næringsgruppering (SN2025) ble innført 1. september 2025. Utlån kunder er fordelt iht. næringsgrupperingene som gjelder i Offentlig regnskapsrapportering for banker og finansieringsforetak (ORBOF). Sammenligningstall er ikke omarbeidet etter ny standard.

Note 4 Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt-tap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	926	1 679	4 079	6 684
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	314	-314	0	0
Overføringer til steg 2	-34	52	-18	0
Overføringer til steg 3	-15	-22	37	0
Netto endring	-434	231	252	50
Endringer som følge av nye eller økte utlån	201	105	0	307
Utlån som er fraregnet i perioden	-122	-263	-93	-478
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	837	1 468	4 257	6 562

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	4 117 101	282 380	21 339	4 420 820
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	83 420	-83 420	0	0
Overføringer til steg 2	-96 274	96 987	-713	0
Overføringer til steg 3	-7 543	-4 904	12 447	0
Netto endring	-99 734	-3 960	-2 556	-106 251
Nye utlån utbetalt	1 091 021	28 783	0	1 119 804
Utlån som er fraregnet i perioden	-807 601	-55 714	-3 496	-866 812
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	4 280 389	260 152	27 021	4 567 562

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	2 429	3 627	9 379	15 435
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	857	-857	0	0
Overføringer til steg 2	-168	168	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-1 278	1 096	-451	-633
Endringer som følge av nye eller økte utlån	161	174	0	335
Utlån som er fraregnet i perioden	-525	-286	-212	-1 023
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	1 476	3 922	8 716	14 114

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1 718 169	280 276	55 687	2 054 132
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	99 464	-99 464	0	0
Overføringer til steg 2	-75 562	75 562	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-9 127	3 425	-1 240	-6 942
Nye utlån utbetalt	225 759	25 686	0	251 444
Utlån som er fraregnet i perioden	-135 077	-31 210	-193	-166 481
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	1 823 626	254 274	54 254	2 132 154

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	86	198	0	284
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	46	-46	0	0
Overføringer til steg 2	-32	32	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	5	22	0	27
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	180	1	0	182
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-2	-44	0	-46
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	283	164	0	447

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	221 625	21 582	1	243 208
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	9 123	-9 123	0	0
Overføringer til steg 2	-28 603	28 603	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-979	-28 561	7	-29 533
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	136 560	59	0	136 619
Engasjement som er fraregnet i perioden	-17 942	-1 295	0	-19 238
Brutto engasjement pr. 30.06.2025	319 783	11 265	8	331 056

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2025	30.09.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13 458	10 249
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-605	398
Satistiske nedskrivninger i steg 3	121	443
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	1 635	1 360
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1 635	-1 360
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	12 974	11 089

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	996	2 734	5 444
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-793	704	805
Tapskostnader i perioden	203	3 438	6 249

Note 5 Verdpapirinvesteringer

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I Nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt. Denne verdivurderingen er vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

30.09.2025

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	1 124 169	110 812		1 234 981
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		128	-	128
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		-	504 061	504 061
Sum	1 124 169	110 940	504 061	1 739 170

Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 0101	473 376	128
Realisert gevinst/tap	2 348	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	18 497	
Investering	23 368	
Salg	(13 528)	
Utgående balanse	504 061	128

30.09.2024

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1 149 383		1 149 383
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			128	128
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			482 805	482 805
Sum	-	1 149 383	482 933	1 632 316

Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 0101	472 052	128
Realisert gevinst/tap	207	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(17 074)	
Investering	31 613	
Salg	(3 993)	
Utgående balanse	482 805	128

Note 6 Verdpapirgjeld

				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010871171	12.12.2019	12.12.2024	200 000		200 534		3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010882335	13.05.2020	13.05.2025	100 000		151 353	151 277	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0011096505	14.09.2021	14.09.2026	150 000	150 285	150 282	150 303	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
NO0013036830	11.10.2023	11.10.2028	150 000	151 829	151 962	151 947	3 mnd. NIBOR + 1,16 %
NO0013060756	01.11.2023	15.09.2027	200 000	200 407	200 399	200 430	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0013271130	28.06.2024	28.06.2029	200 000	199 923	199 866	199 905	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0013415877	29.11.2024	29.11.2029	250 000	251 120		251 205	3 mnd. NIBOR + 0,89 %
NO0013550210	06.05.2025	06.05.2030	150 000	151 111			3 mnd. NIBOR + 0,95 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1 104 675	1 054 396	1 105 067	

				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	Rentevilkår
Grønt lån, Kfs							
NO9745202206941	04.02.2021	04.02.2026	40 000	40 307	40 331	40 334	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
Sum grønt lån, Kfs				40 307	40 331	40 334	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Obligasjonsgjeld	1 105 067	150 000	-150 000	-393	1 104 674
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 105 067	150 000	-150 000	-393	1 104 674
Grønt lån Kfs	40 334			-27	40 307
Sum grønt lån, Kfs	40 334	0	0	-27	40 307

Note 7 Kapitaldekning

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 2,86 % i Eika Gruppen AS og på 3,22 % i Eika Boligkreditt AS. Fra tredje kvartal 2025 konsolideres også bankens andel på 0,31 % i Kredittbanken ASA.

Banken har frem til tredje kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital for banken isolert. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering fra fjerde kvartal 2024, slik at man samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften §18 bokstav c. Dette medfører videre at man faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og betyr at man har økt kapitaldekning (i alle kapitalklasser) for banken isolert.

Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

Ny standardmetode i CRR3

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Morbank			
Sparebankens fond	1 104 303	1 057 297	1 295 865
Gavefond	42 712	31 303	64 484
Fond for urealiserte gevinster	193 154	202 178	0
Sum egenkapital	1 340 169	1 290 778	1 360 349
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 775	-1 632	-1 606
Fradrag i ren kjernekapital	-26 025	-352 186	-21 020
Ren kjernekapital	1 312 369	936 960	1 337 723
Sum kjernekapital	1 312 369	936 960	1 337 723
Netto ansvarlig kapital	1 312 369	936 960	1 337 723
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	65 913	56 407	56 417
Institusjoner	42 367	51 279	39 149
Foretak	412 309	258 131	286 853
Massemarked	1 063 790	383 188	399 205
Pantsikkerhet eiendom	1 551 179	2 477 151	2 534 120
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	920 098	2 477 151	1 988 302
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	568 420	1 908 187	545 818
Forfalte engasjementer	46 212	48 429	53 630
Høyrisiko engasjementer	0	78 824	64 017
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	62 661	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	99 825	85 384	84 111
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 984	39 093	25 289
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	574 295	178 046	548 252
Øvrige engasjementer	86 673	95 710	93 944
Subordinert gjeld	0	0	0
CVA-tillegg	1 915	1 762	1 803
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 955 462	3 753 404	4 186 790
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	337 028	417 226	473 649
Beregningsgrunnlag	4 292 490	4 170 630	4 660 439
Kapitaldekning i %	30,57 %	22,47 %	28,70 %
Kjernekapitaldekning	30,57 %	22,47 %	28,70 %
Ren kjernekapitaldekning i %	30,57 %	22,47 %	28,70 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	14,06 %	11,10 %	15,20 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1 302 592	1 240 786	1 327 364
Kjernekapital	1 323 967	1 262 196	1 349 014
Ansvarlig kapital	1 352 764	1 291 030	1 378 174
Beregningsgrunnlag	5 259 047	5 656 558	5 836 241
Kapitaldekning i %	25,72 %	22,82 %	23,61 %
Kjernekapitaldekning	25,18 %	22,31 %	23,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,77 %	21,94 %	22,74 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,14 %	10,25 %	10,69 %

Note 8 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

